

INFORMAÇÕES PLANO BD II

COMENTÁRIO MENSAL GESTÃO

Patrimônio Líquido (R\$) 18.336.028

Número de participantes

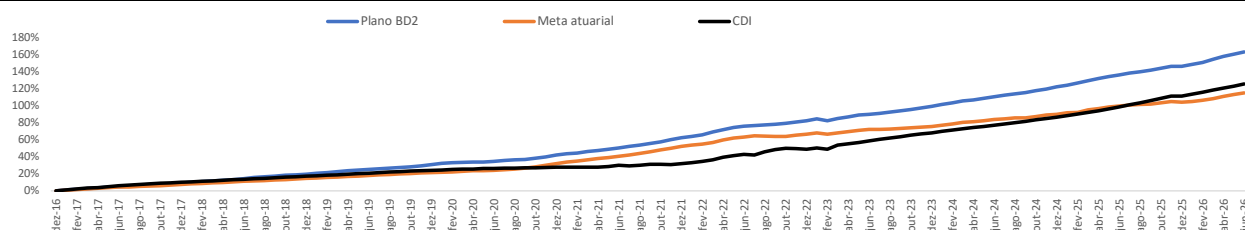
Ativos	Assistidos	Totais
0	19	19

No cenário internacional do mês de junho, os mercados globais foram influenciados pelo arrefecimento das tensões geopolíticas entre EUA e Irã, após a decretação de um cessar-fogo, contribuindo para a queda dos preços do petróleo e reduzindo as pressões inflacionárias globais. Nos EUA, a primeira reunião do novo presidente do FED marcou uma mudança na condução da política monetária, com a retirada da orientação futura (forward guidance) e uma postura mais firme no combate à inflação, levando o mercado a revisar as expectativas para a trajetória dos juros. Apesar da melhora no cenário geopolítico, os ativos de risco apresentaram desempenho negativo, com queda das bolsas desenvolvidas e emergentes após os fortes ganhos registrados nos meses anteriores. No cenário doméstico, os ativos locais acompanharam o movimento de aversão ao risco observado no exterior, ainda pressionados pelo elevado patamar dos juros americanos e pela continuidade da saída de capital estrangeiro. As discussões na última reunião do Copom reforçaram a expectativa de continuidade do ciclo de redução da taxa básica de juros, diante da desaceleração da atividade econômica, da moderação da inflação e do recuo dos preços da energia. Nesse contexto, os mercados locais apresentaram desempenho negativo, com queda da bolsa brasileira, abertura da curva de juros futuros e desvalorização do Real. O Ibovespa recuou 1,01% no mês, ainda refletindo a reversão do fluxo de capital estrangeiro.

RENTABILIDADE BRUTA

Ano		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Acum. Ano	% CDI
2026	Plano	0,92%	0,87%	1,60%	1,30%	1,12%	0,98%							6,98%	102,00%
	Meta atuarial	0,52%	0,70%	0,87%	1,22%	1,12%	0,96%							5,50%	80,41%
	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%							6,85%	-
2025	Plano	0,93%	1,12%	1,31%	1,09%	0,94%	0,76%	0,93%	0,65%	0,83%	0,93%	0,65%	0,9%	11,61%	1150,30%
	Meta atuarial	0,75%	0,27%	1,75%	0,78%	0,75%	0,62%	0,50%	0,48%	0,06%	0,79%	0,30%	0,30%	7,62%	754,30%
	CDI	1,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,01%	-
2024	Plano	1,03%	1,00%	1,06%	0,64%	0,95%	0,81%	0,89%	0,74%	0,72%	1,05%	0,85%	1,05%	11,34%	104,27%
	Meta atuarial	0,82%	0,84%	1,08%	0,46%	0,64%	0,73%	0,52%	0,53%	0,13%	0,75%	0,88%	0,60%	8,30%	76,34%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%	-
2023	Plano	1,17%	0,98%	1,46%	0,96%	1,07%	0,60%	0,64%	0,80%	0,76%	0,66%	0,88%	1,10%	11,66%	103,14%
	Meta atuarial	0,96%	0,73%	1,04%	0,91%	0,80%	0,63%	0,17%	0,18%	0,47%	0,38%	0,39%	0,37%	7,28%	64,40%
	CDI	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	11,30%	-

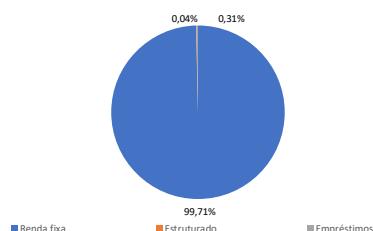
RENTABILIDADE



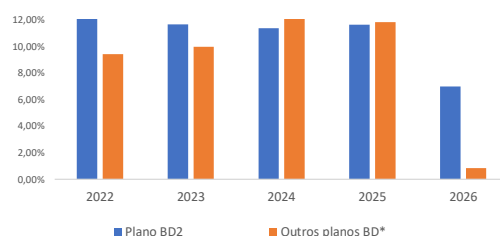
1 - Meta atuarial é rentabilidade mínima para garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo.

2 - CDI é a rentabilidade de referência do mercado

ALOCACÃO POR SEGMENTO



INDÚSTRIA X INFRAPREV



*Representa uma amostra de Planos de Benefício BD compilados pela Consultoria Aditus.